



POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

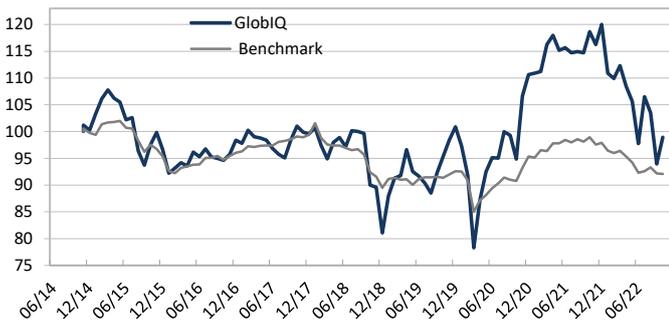
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a progressé de +5,31 % en octobre et la valeur nette d'inventaire (VNI) par action a clôturé à EUR 98,95.

Le mouvement boursier du mois dernier peut être décrit comme une lutte acharnée entre, d'une part, les résultats décevants des grandes sociétés technologiques et d'autre part, les espoirs croissants d'un « adoucissement » de la Réserve fédérale et d'une baisse des rendements obligataires. Le dollar a logiquement perdu du terrain dans un contexte de baisse des rendements du Trésor et de reprise des marchés d'actions. Les actions américaines ont résisté malgré les résultats terribles de Meta et Amazon, compensés par un rallye le dernier vendredi du mois. L'euro a continué de baisser face à l'USD mais s'est maintenu au-dessus de la parité, la BCE ayant, conformément aux attentes relevé son taux de dépôt de 75 points de base à 1,5 %. De plus, la BCE a relevé son principal taux de refinancement de 75 points de base à 2% pour la deuxième fois consécutive. En Europe, le gouvernement britannique s'est à nouveau effondré. D'autre part, le yen japonais a chuté à près de 152 pour un dollar - l'écart le plus important du yen entre les hauts et les bas depuis 2016. Cependant, les marchés ont fait preuve d'un certain optimisme le mois dernier alors que nous entamons le quatrième trimestre. En un mot, le récent rallye du marché est dû au ton plus accommodant des responsables de la Fed qui sont conscients de l'effet négatif qu'un resserrement trop important pourrait avoir sur les actions. Suite à cela, les actions ont affiché leur meilleure semaine depuis juin. En outre, environ 20% des sociétés du S&P 500 ont publié leurs résultats du troisième trimestre et environ 73% d'entre elles ont dépassé les prévisions de bénéfices et les attentes des analystes. De plus, le sentiment des investisseurs a atteint des niveaux historiquement bas en septembre, certains indices étant clairement survendus.

À notre avis, nous sommes en train d'atteindre un point bas sur le marché et prévoyons une reprise en forme de U. Dans cet environnement, une allocation d'actifs stratégique est essentielle pour profiter du potentiel de hausse des actions.

PERFORMANCE

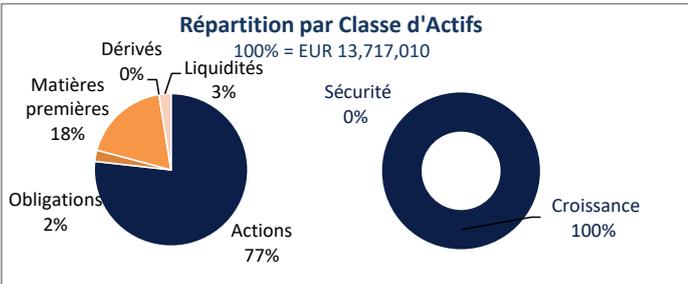


	Archea GlobiQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-1.05%	-7.94%
YTD	-17.55%	-5.94%
octobre 2022	5.31%	-0.13%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.10.2022	98.95
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	13,717,010
DATE LANCEMENT	14.11.2014
PRIX D'ÉMISSION	EUR 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund Administration
AUDITEUR	PWC
ISIN	LU1132725034
BLOOMBERG	GLOBIQ1 LX
COM. DE GESTION	2.0%
COM. DE PERFORMANCE	20% (High-Water Mark)
BENCHMARK	HFRX Global Hedge Fund Eur (HFRXGLE)
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

RÉPARTITION DES AVOIRS

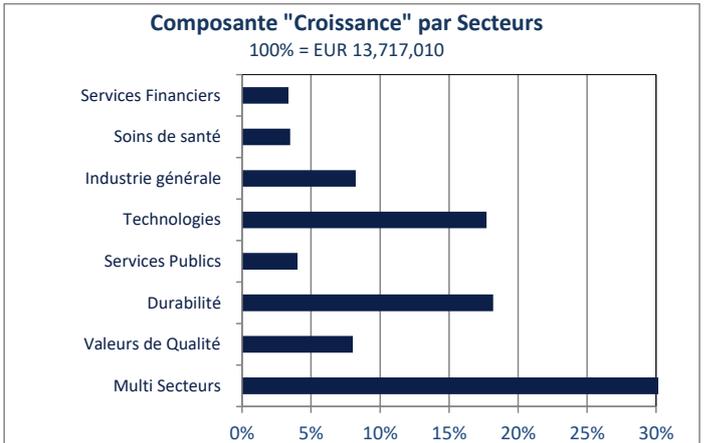


Europe	43%	EUR	17%
Asie-Pacifique	25%	USD	32%
Amérique du Nord	30%	JPY	8%
Autres régions	2%	CHF	5%
	100%		62%

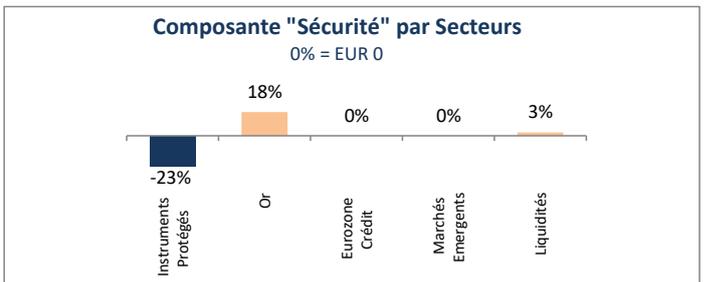
Les 10 principales positions

Invesco Physical Gold ETC	9.3%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	5.6%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	4.8%
SPDR S&P US Industrial Select UCITS ETF	4.3%
L&G Cyber Security UCITS ETF	4.3%
WisdomTree Issuer ICAV Global Quality Dividend Growth UCITS E	4.3%
XETRA-Gold	4.3%
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE UCITS ETF	4.2%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.0%
WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF	4.0%

CROISSANCE / ACTIONS



SÉCURITÉ / OBLIGATIONS



Les commentaires du gestionnaire sont exprimés par Bellatrix Asset Management SA. Les rapports périodiques, prospectus d'émission et prospectus simplifié sont disponibles sur simple demande à Bellatrix Asset Management SA ou au siège social du Fonds. La présente notice d'information ne peut être considérée comme une offre de vente ou d'achat de valeurs considérées. Pour constituer une offre, ce document doit être accompagné du prospectus et du prospectus simplifié de la Sicav ainsi que de ses derniers rapports périodiques. Quoique puisés aux meilleures sources, les chiffres renseignés dans la présente notice n'ont pas été audités. Aucune garantie de la performance passée de la Sicav ne peut être assurée pour le futur, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Les rendements sont calculés nets de frais. La commission de performance est calculée sur la base de la performance nette avec un High-Water Mark. Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA Chemin de Precoissy 7-9, CH-1260 Nyon. Le service de paiement en Suisse est Crédit Agricole (Suisse) Rue du Rhône 46, CH-1211 Genève 11. Les documents afférents, tels que le prospectus complet incluant les statuts et les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, à savoir CACEIS (Switzerland) SA.